

景顺长城货币市场证券投资基金 2012年第3季度报告

2012年9月30日

基金管理人：景顺长城基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2012年10月26日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2012 年 10 月 25 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2012 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	景顺长城货币	
基金主代码	260102	
交易代码	260102	
系列基金名称	景顺长城景系列开放式证券投资基金	
系列其他子基金名称	景顺长城动力平衡混合(260103)、景顺长城优选股票(260101)	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2003 年 10 月 24 日	
报告期末基金份额总额	460,585,416.55 份	
投资目标	货币市场基金在保持本金的高流动性和安全性的前提下，获得高于基准的投资回报。	
投资策略	本基金通过宏观经济、政策和市场资金供求的综合分析进行短期利率判断，对各投资品种从收益率、流动性、信用风险、平均剩余期限等方面进行综合价值比较，在保持基金资产高流动性的前提下构建组合。	
业绩比较基准	税后同期 7 天存款利率。	
风险收益特征	本基金具有低风险和收益稳定的特点，投资目标是在保持本金的高流动性和安全性的前提下，获得高于基准的投资回报。	
基金管理人	景顺长城基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	景顺长城货币 A	景顺长城货币 B
下属两级基金的交易代码	260102	260202
报告期末下属两级基金的份额总额	131,003,486.19 份	329,581,930.36 份

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2012年7月1日—2012年9月30日）	
	景顺长城货币 A	景顺长城货币 B
1. 本期已实现收益	942,351.34	2,360,230.85
2. 本期利润	942,351.34	2,360,230.85
3. 期末基金资产净值	131,003,486.19	329,581,930.36

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益，由于货币市场基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

2、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

景顺长城货币 A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.6284%	0.0038%	0.3408%	0.0000%	0.2876%	0.0038%

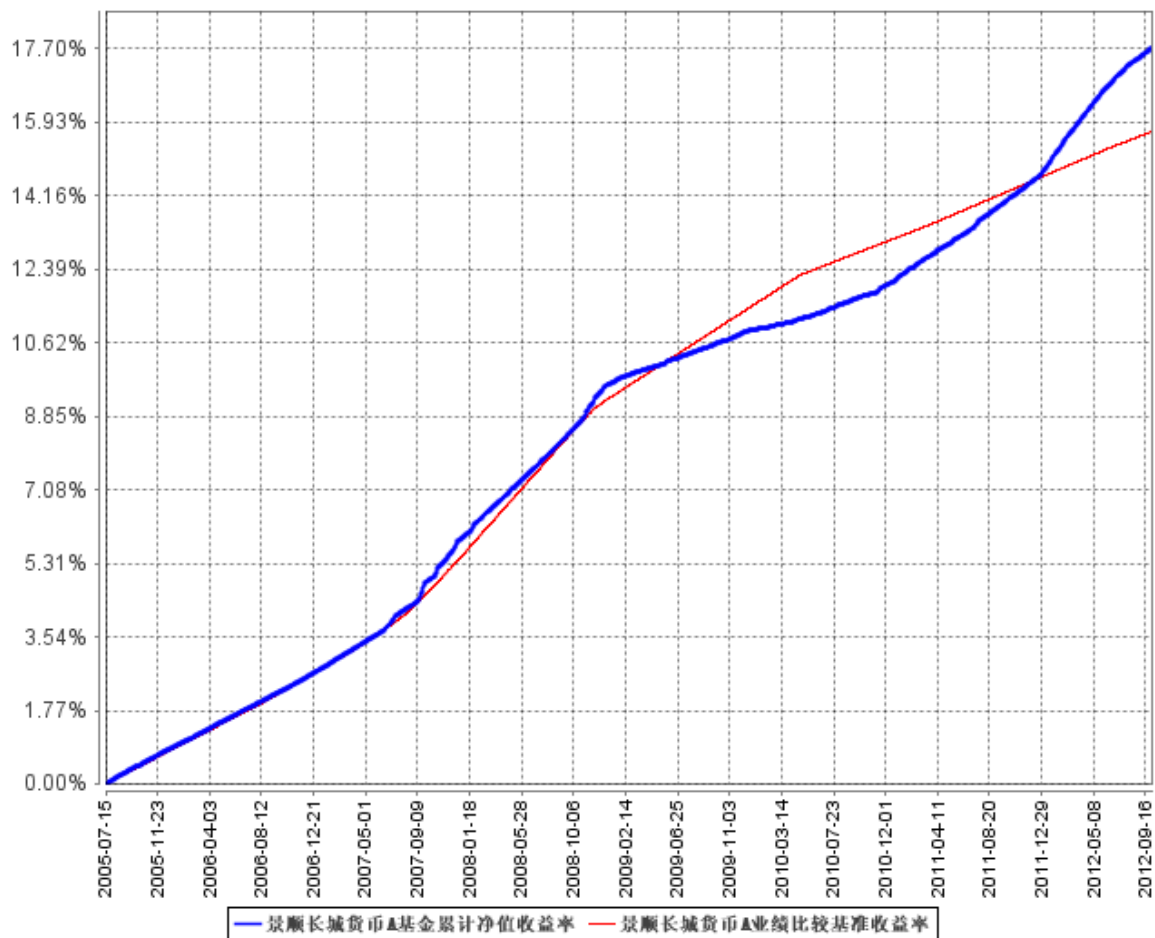
本基金的收益分配为每日分配，按月结转份额。

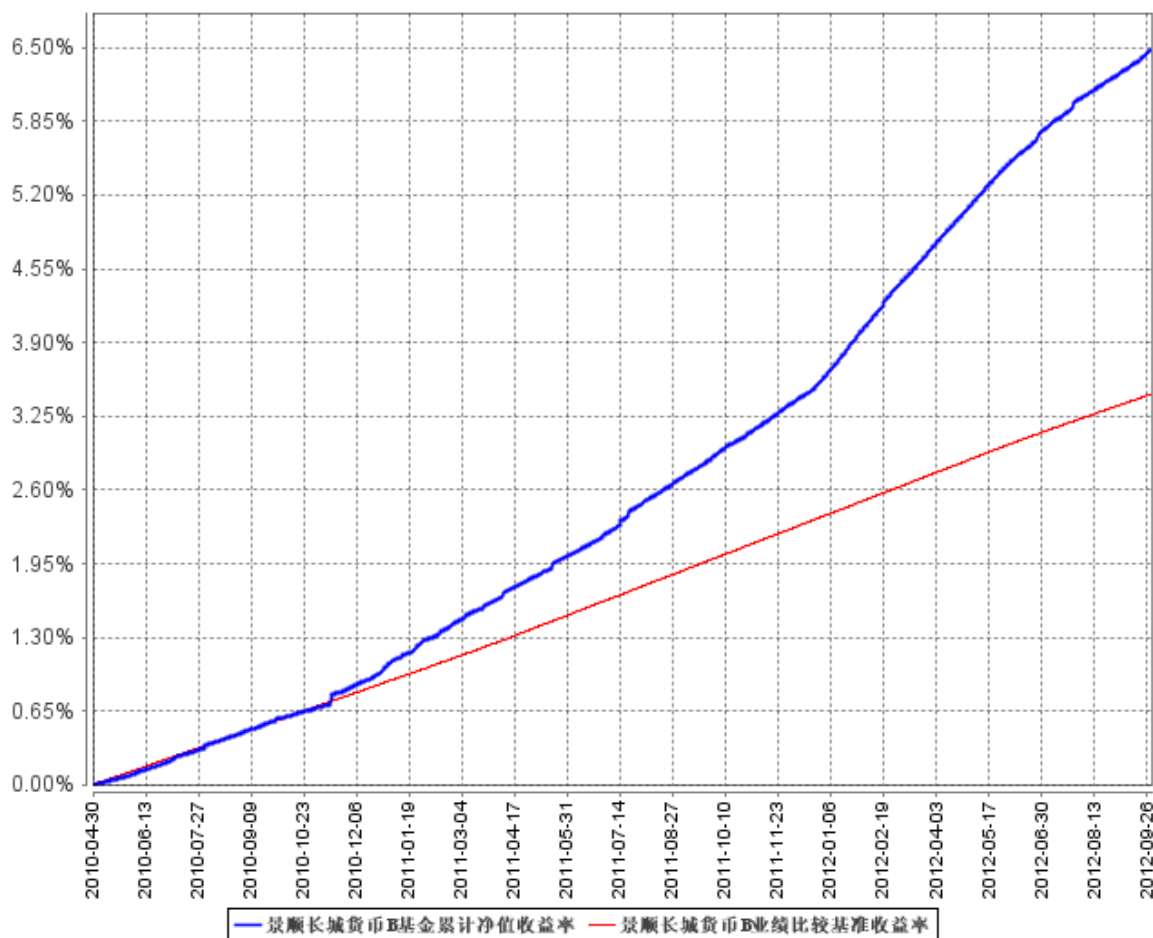
景顺长城货币 B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	(1) — (3)	②—④
过去三个月	0.6888%	0.0038%	0.3408%	0.0000%	0.3480%	0.0038%

本基金的收益分配为每日分配，按月结转份额。

3.2.2 自基金转型以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较





注：经景顺长城恒丰债券证券投资基金基金份额持有人大会表决通过，并于 2005 年 7 月 7 日获中国证券监督管理委员会证监基金字 2005[121]号文核准，景顺长城恒丰债券证券投资基金以 2005 年 7 月 14 日为转变基准日转变成为景顺长城货币市场证券投资基金。本基金自 2010 年 4 月 30 日起实行基金份额分级。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
毛从容	景系列基金基金经理（分管景系列基金下设之景顺长城货币市场证券投资基金和景顺长城动力平衡证券投资基金），投资副总	2005 年 6 月 1 日	-	12	武汉大学经济学学士、华中理工大学经济学硕士。曾任职于交通银行、长城证券金融研究所，着重于宏观和债券市场的研究，并担任金融研究所债券业务小组组长；2003 年 3 月加入本公司。

	监				
陈嘉平	景系列基金基金经理（分管景系列基金下设之景顺长城优选股票证券投资基金），景顺长城核心竞争力股票型证券投资基金基金经理	2012年1月17日	-	11	台湾大学管理学学士、商学硕士，CFA。曾在台湾先后担任兆丰金控兆丰证券股份有限公司经济研究本部襄理、宝来证券投资信托股份有限公司总经理室副理、德盛安联证券投资信托股份有限公司投资管理部基金经理、金复华证券投资信托股份有限公司投资研究部资深副理；2007年11月至2010年6月担任本公司国际投资部高级经理职务，2010年12月重新加入本公司。
丛林	景系列基金基金经理（分管景系列基金下设之景顺长城优选股票证券投资基金）	2012年3月20日	-	7	中国人民大学经济学学士，英国布里斯托尔大学经济、金融与管理硕士。曾先后担任华西证券研究所、安信证券资产管理部研究员；2010年6月加入本公司。

注：1、对基金的首任基金经理，其“任职日期”按基金合同生效日填写，“离任日期”为根据公司决定的解聘日期（公告前一日）；对此后的非首任基金经理，“任职日期”为根据公司决定聘任后的公告日期，“离任日期”为根据公司决定的解聘日期（公告前一日）；

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》和《证券投资基金信息披露管理办法》等有关法律法规及各项实施准则、《景顺长城景系列开放式证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，未发现损害基金持有人利益的行为。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗

下管理的所有基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内未发现异常交易行为。

本报告期内，本基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的交易共有 3 次，均为 ETF 基金因被动跟踪标的指数与其他组合发生的反向交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

外围方面，欧央行为应对债务危机推出 MOT（直接货币交易）、美联储为促进经济复苏推出 QE3 在一定程度上影响到市场的通胀预期；国内宏观经济继续下行，但下行幅度开始趋缓，9 月份公布的宏观数据显示企业阶段性去库存已接近尾声，在上述因素影响之下，债市 7 月份以来出现调整态势，9 月下旬随着绝对收益率水平提升债市出现反弹。本基金加大了短融和银行存款的配置比例，以提高整体的收益水平。

预计中期经济走向仍有待进一步观察，公开市场大额逆回购已渐成常态，货币政策适度放松，市场预期稳定，预计下一阶段资金面总体保持平稳，银行间 7 天回购利率大致保持在 3.5% 的水平。在经济温和企稳、下半年物价同比触底回升的背景下，策略上着重把握信用债的持有期收益，同时保持较低的组合久期。基于此，我们将密切跟踪相关数据并及时对本基金的组合进行灵活调整，注重保持组合的流动性。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2012 年 3 季度，景顺货币 A 份额净值收益率为 0.6284%，高于业绩比较基准收益率 0.2876%；景顺货币 B 份额净值收益率为 0.6888%，高于业绩比较基准收益率 0.3480%。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	固定收益投资	70,125,183.91	15.19
	其中：债券	70,125,183.91	15.19
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	143,980,815.97	31.19

	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	5,399,884.76	1.17
4	货币市场工具	240,000,000.00	52.00%
5	其他资产	2,050,981.51	0.44
6	合计	461,556,866.15	100.00

注：货币市场工具均为定期存款。

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例（%）	
1	报告期内债券回购融资余额	1.00	
	其中：买断式回购融资	0.00	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中：买断式回购融资	-	-

注：报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20% 的说明

本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的 20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	42
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	80
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	42

报告期内投资组合平均剩余期限超过 180 天情况说明

本报告期内，本货币基金投资组合平均剩余期限未超过 180 天。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例（%）	各期限负债占基金资产净值的比例（%）
1	30 天以内	67.17	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)-60 天	4.38	-

	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)-90 天	21.69	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)-180 天	2.18	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	180 天(含)-397 天(含)	4.35	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	99.77	-

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	19,904,482.15	4.32
3	金融债券	10,019,046.54	2.18
	其中：政策性金融债	10,019,046.54	2.18
4	企业债券	40,201,655.22	8.73
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	70,125,183.91	15.23
9	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	-	-

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	041151011	11 中石油 CP003	200,000	20,179,275.81	4.38
2	1101094	11 央行票据 94	200,000	19,904,482.15	4.32
3	041251015	12 铁道 CP001	100,000	10,020,906.33	2.18
4	030201	03 国开 01	100,000	10,019,046.54	2.18
5	041254038	12 电网 CP001	100,000	10,001,473.08	2.17

5.6 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在 0.25(含)-0.5%间的次数	-
报告期内偏离度的最高值	0.0370%
报告期内偏离度的最低值	-0.0276%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0199%

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1

本基金采用摊余成本法计价，即计价对象以买入成本列示，按票面利率或协议利率并考虑其买入时的溢价和折价，在其剩余存续期内摊销，每日计提损益。本基金采用固定份额净值，基金账面份额净值为 1.0000 元。

5.8.2

本报告期内，本基金未持有剩余期限小于 397 天但剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券，也不存在该类浮动利率债券的摊余成本超过基金资产净值 20%的情况。

5.8.3 本报告期内未出现基金投资的前十名证券的发行主体被监管部门立案调查或者在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.8.4 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	1,883,130.04
4	应收申购款	167,851.47
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	2,050,981.51

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	景顺长城货币 A	景顺长城货币 B
本报告期期初基金份额总额	87,719,643.65	307,094,461.91
本报告期基金总申购份额	362,912,272.92	533,662,139.03
减：本报告期基金总赎回份额	319,628,430.38	511,174,670.58
本报告期期末基金份额总额	131,003,486.19	329,581,930.36

注：总申购份额含红利再投、转换入及分级份额调增份额，总赎回份额含转换出及分级份额调减份额。

§ 7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准景顺长城景系列开放式证券投资基金设立的文件；
- 2、《景顺长城景系列开放式证券投资基金基金合同》；
- 3、《景顺长城景系列开放式证券投资基金招募说明书》；
- 4、《景顺长城景系列开放式证券投资基金托管协议》；
- 5、景顺长城基金管理有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程；
- 6、其他在中国证监会指定报纸上公开披露的基金份额净值、定期报告及临时公告。

7.2 存放地点

以上备查文件存放在本基金管理人的办公场所。

7.3 查阅方式

投资者可在办公时间免费查阅。

景顺长城基金管理有限公司
2012 年 10 月 26 日